

Évolution de la base de tarification

Table des matières

1	Immobilisations corporelles en exploitation	6
2	Actifs incorporels	7
3	Dépenses non amorties et autres actifs	8
4	Fonds de roulement.....	9
5	Suivi des mises en exploitation et des autorisations de projets d'investissements	9
6	Comparaison avec le dossier tarifaire	11

1 La base de tarification du Transporteur est composée des éléments suivants :

- 2 • Immobilisations corporelles en exploitation;
- 3 • Actifs incorporels;
- 4 • Dépenses non amorties et autres actifs;
- 5 • Fonds de roulement.

6 Les immobilisations corporelles en exploitation et les actifs incorporels en constituent les
 7 éléments les plus importants. Le tableau suivant présente une variation nette de 372,3 M\$
 8 entre les soldes d'ouverture et de fermeture de la base de tarification 2011 du Transporteur,
 9 soit une augmentation de 2,2 %. Lorsque mesurée selon la moyenne des 13 soldes
 10 mensuels consécutifs, la base de tarification a augmenté de 1,3 %, soit 208,6 M\$.

Composantes	Base de tarification (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2010	2011	Variation	2010	2011	Variation
Immobilisations corporelles en exploitation	16 313,1	16 628,6	315,5	15 950,2	16 107,7	157,5
Actifs incorporels	385,5	407,7	22,2	375,2	386,6	11,4
Dépenses non amorties et autres actifs	196,5	254,2	57,7	176,3	226,2	49,9
Fonds de roulement	159,3	136,2	(23,1)	164,2	154,0	(10,2)
Total	17 054,4	17 426,7	372,3	16 665,9	16 874,5	208,6

11 Les explications détaillées de la variation nette des éléments de la base de tarification sont
 12 présentées dans les sections suivantes.

1 Immobilisations corporelles en exploitation

- 1 Comme le démontrent les tableaux suivants, les immobilisations corporelles nettes en exploitation sont en hausse de 315,5 M\$ à la fin de 2011, soit une augmentation de 1,9 %.

Composantes	Immobilisations corporelles en exploitation (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2010	2011	Variation	2010	2011	Variation
Postes	9 177,9	9 418,0	240,1	8 976,4	9 076,8	100,4
Lignes	5 795,3	5 841,7	46,4	5 739,0	5 745,9	6,9
Autres actifs de réseaux	378,6	417,7	39,1	294,9	344,5	49,6
Actifs de soutien	344,4	352,6	8,2	330,0	340,5	10,5
Télécommunications	616,9	598,6	(18,3)	609,9	600,0	(9,9)
Total	16 313,1	16 628,6	315,5	15 950,2	16 107,7	157,5

- 3 Cette augmentation s'explique de la façon suivante:

Variation nette des immobilisations corporelles en exploitation (M\$)

Immobilisations corporelles nettes en exploitation (M\$)

Solde au 31 déc. 2011	16 628,6
Solde au 31 déc. 2010	16 313,1
Variation nette	315,5

Explications de la variation

Mises en exploitation	1 230,2
Égales ou supérieures à 5 M\$	851,3
Inférieures à 5 M\$	378,9
Amortissement	(849,6)
Reclassement aux actifs incorporels	(9,3)
Reclassement provenant des actifs réglementaires	16,4
Retraits d'actifs	(71,2)
Autres	(1,0)
Total	315,5

2 Actifs incorporels

- 1 Comme l'indique le tableau ci-dessous, la valeur nette des actifs incorporels a augmenté de
- 2 22,2 M\$ à la fin de 2011, soit une augmentation de 5,8 %.

Composantes	Actifs incorporels (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2010	2011	Variation	2010	2011	Variation
Servitudes	327,3	333,8	6,5	322,4	330,8	8,4
Logiciels	51,4	65,2	13,8	45,5	49,1	3,6
Autres	6,8	8,7	1,9	7,3	6,7	(0,6)
Total	385,5	407,7	22,2	375,2	386,6	11,4

- 3 Cette augmentation s'explique de la façon suivante :

Variation nette des actifs incorporels (M\$)

Actifs incorporels nets (M\$)	
Solde au 31 déc. 2011	407,7
Solde au 31 déc. 2010	385,5
Variation nette	22,2

Explications de la variation	
Mises en exploitation	35,2
Égales ou supérieures à 5 M\$	16,4
Inférieures à 5 M\$	18,8
Amortissement	(22,3)
Reclassement provenant des immobilisations corporelles en exploitation	9,3
Total	22,2

3 Dépenses non amorties et autres actifs

1 Comme l'indique le tableau suivant, les dépenses non amorties et autres actifs ont
 2 augmenté de 57,7 M\$. Cette augmentation est principalement causée par l'actif au titre des
 3 prestations constituées.

Composantes	Dépenses non amorties et autres actifs (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2010	2011	Variation	2010	2011	Variation
Actif au titre des prestations constituées	356,8	440,8	84,0	306,3	390,8	84,5
Passif au titre des prestations constituées	(115,1)	(120,5)	(5,4)	(110,3)	(116,5)	(6,2)
Actifs réglementaires	27,3	10,0	(17,3)	49,9	25,2	(24,7)
Frais reportés	(124,6)	(123,9)	0,7	(123,5)	(122,9)	0,6
Remboursement gouvernemental	52,1	47,8	(4,3)	53,9	49,6	(4,3)
Total	196,5	254,2	57,7	176,3	226,2	49,9

4 Actif au titre des prestations constituées (ATPC)

5 Ce poste varie en fonction du coût de retraite de l'année et des cotisations de la Société,
 6 tels qu'établis par les actuaires du régime de retraite. L'augmentation de l'ATPC en 2011
 7 s'explique essentiellement par les cotisations qui ont été versées dans l'année par la
 8 Société, suite au dépôt de l'évaluation actuarielle de capitalisation au 31 décembre 2010.

9 Passif au titre des prestations constituées (PTPC)

10 Ce poste varie en fonction du coût annuel des avantages complémentaires de retraite,
 11 principalement constitués de régimes d'assurance, établi également par des actuaires.
 12 L'augmentation du PTPC résulte de la constatation progressive de l'obligation de la Société
 13 à l'égard des avantages sociaux futurs autres que la retraite ainsi que du coût de
 14 financement de cette obligation.

15 Actifs réglementaires

16 La diminution de 17,3 M\$ du solde de fin d'année s'explique principalement par le
 17 reclassement des actifs liés aux frais d'entretien des postes de départ des producteurs
 18 privés aux immobilisations corporelles en exploitation (-16,4 M\$) et par l'amortissement des
 19 coûts liés au projet de Déglaceur au poste de Lévis (1,1 M\$).

20 Frais reportés

21 Le solde des frais reportés en 2011 est stable par rapport à celui de 2010. En effet, les
 22 mises en service (-3,7 M\$) ont été compensées par l'amortissement (4,4 M\$).

23 Remboursement gouvernemental relatif au verglas de 1998

24 La baisse du compte entre 2010 et 2011 résulte du cours normal des remboursements
 25 conformément aux modalités prévues au décret 183-2010, adopté le 10 mars 2010,

- 1 modifiant l'échéance et les montants périodiques de ces versements établis par le décret
2 1321-2003, qui s'échelonnent jusqu'en 2020.

4 Fonds de roulement

- 3 Le tableau suivant présente l'évolution du fonds de roulement.

Composantes	Fonds de roulement (en millions de \$)					
	Au 31 décembre			Moyenne des 13 soldes mensuels		
	2010	2011	Variation	2010	2011	Variation
Encaisse réglementaire	56,1	57,4	1,3	56,1	57,3	1,2
Matériaux, combustibles et fournitures	103,2	78,8	(24,4)	108,1	96,7	(11,4)
Total	159,3	136,2	(23,1)	164,2	154,0	(10,2)

4 Encaisse réglementaire

- 5 L'encaisse réglementaire est calculée annuellement sur la base d'une étude des délais de
6 recouvrement des dépenses.

SERVICE DE TRANSPORT
CALCUL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE (en milliers \$)
AU 31 DÉCEMBRE 2011

DESCRIPTION DES VARIABLES	DEPENSES RÉELLES 2011 (1)	NBRE DE JOURS (LEAD) / LAG (2)	Net	TAUX ((2) / 365 jrs) (3)	ENCAISSE (1) x (3) (4)
REVENUS		36,5			
CHARGES D'EXPLOITATION ET D'ENTRETIEN					
Salaires net	205 757	-17,07	19,43	5,32%	10 953
Remises gouvernementales	179 339	-24,82	11,68	3,20%	5 739
Autres dépenses	149 303	-34,23	2,27	0,62%	929
TAXES					
Taxe sur les services publics	76 600	121,67	158,17	43,33%	33 194
Taxes foncières	10 100	106,46	142,96	39,17%	3 956
ACHATS DE SERVICES DE TRANSPORT	17 900	-30,21	6,29	1,72%	308
EFFET DES TAXES À LA CONSOMMATION					2 276
TOTAL DE L'ENCAISSE RÉGLEMENTAIRE					57 355

5 Suivi des mises en exploitation et des autorisations de projets d'investissements

- 7 Le tableau suivant présente les mises en exploitation détaillées ainsi que les autorisations
8 de la Régie de l'énergie relatives aux additions de plus de 5 M\$ à la base de tarification
9 réalisées au cours de l'année.

Suivi des mises en exploitation et des autorisations (M\$)

	Valeur autorisée M\$			MEE ≥ 5 M\$				MEE < 5 M\$				MEE total				Total 2011	Total cumulé
	Valeur autorisée HQ	Valeur autorisée Régie	Décision Régie	Immo.	Incorp.	Frais rep.	Actifs rég.	Immo.	Incorp.	Frais rep.	Actifs rég.	Immo.	Incorp.	Frais rep.	Actifs rég.		
Mises en exploitation prudemments acquis et utiles																	
Autres								2,6				2,6					2,6
Mises en exploitation préalablement autorisées																	
Autres								4,5				4,5					4,5
Mises en exploitation autorisations ≥ 25 M\$																	
Intégration - parcs Éoliens réseau régional Matapédia (990 MW)	601,8	509,5	D-2007-141	675,9				13,6				689,5				689,5	587,8
Poste Hauterive	78,6	79,0	D-2007-41	18,0								18,0				18,0	75,6
Intégration Centrales Eastmain-1-A et La Sarcelle	189,5	191,5	D-2008-149	47,8								47,8				47,8	50,2
Poste Abitibi - Compensateur synchrone	71,3	71,3	D-2009-063	34,2								34,2				34,2	64,2
Poste Rivière-des-Prairies	33,9	37,0	D-2009-069	32,1								32,1				32,1	32,1
Poste Waconichi et nouvelle ligne d'alimentation	36,0	36,2	D-2009-075	35,3								35,3				35,3	35,3
Mise à niveau réseau de transport principal	251,4	259,8	D-2009-109	166,6								166,6				166,6	185,0
Poste Chomedey	75,7	75,8	D-2009-140	12,2								12,2				12,2	20,8
Ligne souterraine entre les postes Notre-Dame et Berri	33,5	33,5	D-2010-029	25,8								25,8				25,8	25,8
Poste Châteauguay - Réfection systèmes auxiliaires	45,5	45,5	D-2010-048	8,5								8,5				8,5	8,5
Ligne et câble de garde entre les postes Cadillac et Rouyn	41,6	41,4	D-2010-061	22,7								22,7				22,7	31,1
Interconnexions HQT-MASS et HQT-NE (2400 MW)	120,2	120,2	D-2010-084	10,2								10,2				10,2	10,2
Ligne biterne entre les postes de Beauceville et de Sainte-Marie	37,9	37,9	D-2010-115	32,6								32,6				32,6	32,6
Intégration des parcs éoliens - Appel d'offres 2005-03	1 505,3	1 491,3	D-2010-165	5,4								5,4				5,4	5,9
Ouverture du réseau de transport 315kV sur le corridor Qc-Mtl	318,0	309,2	D-2011-066	10,4								10,4				10,4	10,5
Autres								13,6				13,6				13,6	
Mises en exploitation autorisations < 25 M\$																	
Poste de la centrale Rapide Blanc	22,7			5,0				358,1	18,8	-3,7		533,5	35,2	-3,7		565,0	9,0
Poste Copper Mountain	22,5			24,7								5,0				5,0	24,7
Ligne Montagne-Sèche-Grande-Vallée	22,1			18,2								24,7				24,7	24,7
Poste Bois-Francis	21,6			11,9								18,2				18,2	18,2
Poste Landry	20,1			8,2								11,9				11,9	17,2
Refonte Prévision de la demande	19,3					16,4						8,2				8,2	8,2
Poste Châteauguay - Transformateurs de réserve	18,4			7,1								7,1	16,4			16,4	16,4
Poste Ste-Agathe	18,0			13,7								13,7				13,7	13,7
Poste de la centrale Paugan	17,1			9,4								9,4				9,4	16,5
Poste Maniwaki	14,2			9,1								9,1				9,1	9,1
Ligne souterraine Laurent/Mont-Royal	14,1			10,8								10,8				10,8	10,8
Poste Hauterive	12,8			5,9								5,9				5,9	5,9
Poste L'Annonciation	12,7			11,5								11,5				11,5	11,5
Poste Ste-Thérèse Ouest	11,9			10,4								10,4				10,4	10,4
Poste Saraguay	11,5			12,3								12,3				12,3	12,3
Poste Richelieu	9,8			5,4								5,4				5,4	10,6
Liaison optique Sonet NG - Est du Québec	8,5			6,3								6,3				6,3	6,3
Poste Atwater	7,8			5,5								5,5				5,5	5,5
Autres								358,1	18,8	-3,7		358,1	18,8	-3,7		373,2	
Total				851,3	16,4			378,9	18,8	-3,7		1 230,2	35,2	-3,7		1 261,7	587,8

6 Comparaison avec le dossier tarifaire

- 1 Le solde de la base de tarification au 31 décembre 2011 est inférieur à celui projeté dans la
 2 demande R-3777-2011 relative à la modification des conditions des services de transport de
 3 2012. Afin de simplifier l'explication des écarts, le Transporteur a reclassé les actifs liés aux
 4 frais d'entretien des postes de départs des producteurs privés présentés dans la projection
 5 de la demande R-3777-2011. Ces actifs d'une valeur de 32,5 M\$ étaient auparavant
 6 présentés aux actifs réglementaires. Ils ont été reclassés aux immobilisations corporelles
 7 en exploitation en conformité avec la présentation des données réelles.

BASE DE TARIFICATION				
Au 31 décembre 2011				
(en millions de \$)				
	R-3777-2011 reclassé	Réel	Écarts	
Immobilisations corporelles en exploitation	16 870,1	16 628,6	(241,5)	(a)
Actifs incorporels	396,6	407,7	11,1	(b)
Dépenses non amorties et autres actifs	185,4	254,2	68,8	
Actif au titre des prestations constituées	389,1	440,8	51,7	
Passif au titre des prestations constituées	(127,4)	(120,5)	6,9	
Actifs réglementaires	10,0	10,0	0,0	
Frais reportés	(134,1)	(123,9)	10,2	
Remboursement gouvernemental	47,8	47,8	0,0	
Fonds de roulement	163,1	136,2	(26,9)	
Encaisse réglementaire	58,0	57,4	(0,6)	
Matériaux, combustibles et fournitures	105,1	78,8	(26,3)	(c)
TOTAL DE LA BASE DE TARIFICATION	17 615,2	17 426,7	(188,5)	

Explications de l'écart

(a) Mises en exploitation non réalisées pour des projets ≥ 25 M\$	(184,7)
Mises en exploitation non réalisées pour des projets < 25 M\$	(41,8)
Reclassement aux actifs incorporels	(9,3)
(b) Reclassement provenant des immobilisations corporelles en exploitation	9,3
(c) Réingénierie de la chaîne d'approvisionnement	(24,0)

- 1 Par ailleurs, la base de tarification réelle de 2011 présente une moyenne des 13 soldes
- 2 mensuels inférieure de 128 M\$ à celle projetée dans la demande R-3777-2011.

Base de tarification (M\$)

	Moyenne des 13 soldes mensuels
Réelle	16 875
R-3777-2011	17 003
Écart	(128)